

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2002

NIF

G83483552

Sociedad Gestora

Europa de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

Banco Zaragozano

Administrador Activos

Barclays Bank (B. Zaragozano)

Directores Emisión Bonos

Banco Zaragozano

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Zaragozano

Agente Pago Bonos

Barclays Bank (B. Zaragozano)

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Caja Madrid

Préstamo Subordinado

Barclays Bank (B. Zaragozano)

Préstamo Gastos Iniciales

Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositario Activos

Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audidores Fondo

Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0305571004	29/11/2002 3.040	49.012,32 148.997.452,80 49,01%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,7380% 18/04/2006 335,49 Bruto 285,17 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2006 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	100.000,00 6.600.000,00 100,00%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,0080% 18/04/2006 752,00 Bruto 639,20 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	100.000,00 2.800.000,00 100,00%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M + 1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,6580% 18/04/2006 914,50 Bruto 777,32 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		158.397.452,80	313.400.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Anual equivalente								
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,72	4,76	4,49	4,28	4,05	3,87	3,66	3,51	
			19/10/2013	02/11/2010	26/07/2010	12/05/2010	15/02/2010	13/12/2009	27/09/2009	03/08/2009	
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final Años Fecha	13,72	9,22	8,72	8,47	7,97	7,72	7,22	6,97	
			18/10/2019	18/04/2015	18/10/2014	18/07/2014	18/01/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/01/2013	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	8,34	5,44	5,16	4,91	4,68	4,47	4,28	4,10	
			31/05/2014	08/07/2011	30/03/2011	28/12/2010	06/10/2010	21/07/2010	11/05/2010	07/03/2010	
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final Años Fecha	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	
			18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,79	4,80	4,53	4,32	4,09	3,91	3,70	3,55	
			13/11/2013	19/11/2010	12/08/2010	28/05/2010	02/03/2010	28/12/2009	12/10/2009	17/08/2009	
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final Años Fecha	13,72	9,22	8,72	8,47	7,97	7,72	7,22	6,97	
			18/10/2019	18/04/2015	18/10/2014	18/07/2014	18/01/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/01/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	8,41	5,49	5,21	4,96	4,73	4,52	4,32	4,14	
			27/06/2014	27/07/2011	17/04/2011	15/01/2011	23/10/2010	07/08/2010	28/05/2010	23/03/2010	
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final Años Fecha	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	
			18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,86	4,85	4,57	4,36	4,12	3,95	3,73	3,58	
			10/12/2013	05/12/2010	27/08/2010	11/06/2010	16/03/2010	10/01/2010	24/10/2009	28/08/2009	
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final Años Fecha	13,72	9,22	8,72	8,47	7,97	7,72	7,22	6,97	
			18/10/2019	18/04/2015	18/10/2014	18/07/2014	18/01/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/01/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	8,49	5,54	5,26	5,01	4,77	4,56	4,36	4,18	
			27/07/2014	15/08/2011	05/05/2011	01/02/2011	08/11/2010	22/08/2010	11/06/2010	06/04/2010	
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final Años Fecha	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	
			18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	94,07%	148.997.452,80	8,31%	97,00%	304.000.000,00
Serie B	4,17%	6.600.000,00	4,14%	2,11%	6.600.000,00
Serie C	1,77%	2.800.000,00	2,37%	0,89%	2.800.000,00
Emisión de Bonos		158.397.452,80			313.400.000,00
Fondo de Reserva	2,37%	3.760.033,41	1,35%		4.230.900,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.497.356,67	2,430%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.013.998,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	104.700,88		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		3.760.033,41	
Préstamo Gastos Iniciales		110.901,23	3,508%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.526	5.744	
Principal			
Pendiente vencimiento	156.666.299,99	313.400.917,03	
Medio	44.431,74	54.561,44	
Mínimo	279,37	8.737,90	
Máximo	315.391,90	408.398,24	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,74%	4,62%	
Mínimo	2,57%	2,75%	
Máximo	6,00%	10,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	179	210	
Mínimo	01/02/2006	01/04/2003	
Máximo	01/01/2032	01/01/2032	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,12	0,00	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,67	99,78	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,21	0,22	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera
0,01 - 10%	2,02	7,22	0,81
10,01 - 20%	9,46	15,61	5,45
20,01 - 30%	13,49	25,08	10,04
30,01 - 40%	20,39	35,27	14,44
40,01 - 50%	20,90	45,10	20,59
50,01 - 60%	16,11	54,65	19,55
60,01 - 70%	14,89	64,65	14,74
70,01 - 80%	2,73	71,33	14,38
Medio ponderado	42,01		48,98
Mínimo	0,25		2,80
Máximo	73,55		79,68

Información adicional

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2002

NIF
G83483552

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco Zaragozano

Administrador Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Directores Emisión Bonos
Banco Zaragozano

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Zaragozano

Agente Pago Bonos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Subordinado
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Préstamo Gastos Iniciales
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositario Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,32%	1,75%	1,64%	1,50%	1,31%
Tasa anual equivalente	14,77%	19,11%	18,03%	16,61%	14,61%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,27%	16,27%
Aragón	5,47%	5,43%
Asturias	1,18%	1,15%
Canarias	7,80%	7,58%
Cantabria	0,66%	0,87%
Castilla y León	4,13%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,41%	4,49%
Cataluña	18,57%	19,00%
Comunidad Valenciana	11,30%	10,98%
Extremadura	0,45%	0,43%
Galicia	1,81%	1,67%
Islas Baleares	2,35%	2,60%
La Rioja	0,38%	0,28%
Madrid	20,70%	21,82%
Murcia	1,56%	1,46%
Navarra	0,47%	0,43%
País Vasco	1,50%	1,46%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
Hasta 1 Mes	118	32.864,48	16.386,95	0,00	49.251,43	32,53	5.146.277,83	5.195.529,26	66,42	31,59
De 1 a 2 Meses	34	17.363,74	10.499,84	0,00	27.863,58	18,40	1.628.055,07	1.655.918,65	21,17	33,45
De 2 a 3 Meses	5	3.347,67	1.670,88	0,00	5.018,55	3,31	170.563,77	175.582,32	2,24	37,36
De 3 a 6 Meses	8	11.611,83	5.248,12	0,00	16.859,95	11,14	311.296,14	328.156,09	4,20	35,00
De 6 a 12 Meses	6	8.225,31	6.175,81	272,27	14.673,39	9,69	231.507,73	246.181,12	3,15	42,50
De 12 a 18 Meses	5	8.894,55	6.037,66	1.854,30	16.786,51	11,09	127.966,87	144.753,38	1,85	34,65
De 18 a 24 Meses	2	14.822,20	3.825,07	2.296,91	20.944,18	13,83	55.390,51	76.334,69	0,98	48,66
Total	178	97.129,78	49.844,33	4.423,48	151.397,59		7.671.057,92	7.822.455,51		32,65

Información adicional